

市场概述

Market Overview

【每日市场动态 20170407】3 月外汇储备继续上升

文/ Vivian Shen

CFETS-ICAP 2017/04/07

央行连续第十日暂停公开市场操作，今日无逆回购到期。Shibor 利率全线下跌，其中隔夜品种报 2.4957%，下跌 4.13 个基点；7 天品种报 2.7410%，下跌 0.96 个基点；1 个月品种报 4.1180%，下跌 6.03 个基点；3 个月品种报 4.3010%，下跌 1.73 个基点。今日银行间市场资金面呈现宽松态势，早盘隔夜资金大量融出，机构需求较早得以满足，午后买盘较少，隔夜资金减点融出；7 天资金较其他期限需求稍多，但依旧宽松。

今日财政部发行的 91 天贴现国债中标收益率为 2.8775%，边际利率 2.9089%，全场倍数 2.21 倍，边际倍数 1.6 倍。此外，今日发行的 3 年期、5 年期、10 年期口行债中标收益率分别为 3.89%、4.0225%、4.1202%，全场倍数分别为 2.86、3.46、3.76 倍，边际倍数分别为 1.04、4.87、1.39 倍。总体而言，3 期

口行债中标收益率符合市场预期，认购倍数一般。

国债期货早盘高开高走，临近午盘略有回落，午后再度攀升，尾盘全线收涨，10 年期国债期货主力合约 T1706 收报 97.160，涨 0.46%，5 年期国债期货主力合约 TF1706 收报 99.265，涨 0.15%。债券市场交投活跃，早盘收益率震荡下行，午后先小幅回升后再度下跌，尾盘收益率较昨日略有下跌，截至目前，剩余期限 9.39 年的国开债活跃券 160213 收益率报 4.07%/4.0675%；剩余期限 9.85 年的国债活跃券 170004 收益率报 3.295%/3.285%。

周五人民币兑美元中间价报 6.8949，下调 19 点。在岸人民币兑美元早盘震荡上行，午后大幅攀升，尾盘有所回落，截止 16:30，报收 6.8993，较上一交易日收盘价上涨 17 点；离岸人民币兑美元

早盘先下行后震荡回升，午后涨幅扩大，尾盘再度下跌，现报 6.8937，较上一交易日收盘价跌 42 点，两岸汇差现倒挂在 50 点附近。美元指数早盘先直线下跌后震荡回升，临近午盘横盘震荡，午后小幅上涨，收复全部失地，现报 100.76，涨 0.04%。

今日央行公布数据显示，3 月外汇储备 30090.9 亿，略低于预期，但高于前值。3 月尽管外债价格略有下跌，但非美货币兑美元小幅升值，外汇储备所投资的货币和资产之间发挥了此消彼长的分

散化效应，外汇储备规模基本稳定。且 3 月美元指数下跌、国内央行维持货币政策紧平衡，对人民币汇率形成支撑，资本流出压力有所缓解。

以上仅供参考，谢谢！

如果您对本文有任何评论和见解

请发电邮至：shmarketing@cfets-icap.com.cn

更多信息，请登录网站：www.cfets-icap.com.cn

免责声明 文中信息均来源于公开资料，上海国际货币经纪有限责任公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，内容和意见仅供参考。本文仅反映作者个人观点，并不代表公司的看法。